

ANEXO II

OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS, E INFORME DE LAS OPERACIONES DE CANJE Y REFINANCIAMIENTO DEL INSTITUTO PARA LA PROTECCIÓN AL AHORRO BANCARIO AL TERCER TRIMESTRE DE 2004

En el siguiente cuadro se muestra la evolución de los pasivos del Instituto, al cierre del tercer trimestre de 2004.¹

**CUADRO 1
EVOLUCIÓN DE LOS PASIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo ^{8/} 31-Dic-03	Saldo ^{1/ 2/} 30-Sep-04	Variación %	
			Nominal	Real ^{7/}
Nuevo Programa ^{3/}	220,427	165,190	-25.1	-27.5
Saneamientos financieros	103,482	104,302	0.8	-2.5
Pasivos de las instituciones en liquidación ^{4/}	13,713	1,026	-92.5	-92.8
Programa de deudores	4,532	3,001	-33.8	-35.9
Otros pasivos	6,323	5,342	-15.5	-18.3
Reserva Paz y a Salvo	501	515	2.8	-0.6
Emissiones realizadas y créditos contratados	472,327	511,067	8.2	4.7
TOTAL DEUDA	821,305	790,444	-3.8	-6.9
Recursos líquidos ^{5/}	25,441	59,850	135.3	127.6
Programa de deudores	4,532	3,001	-33.8	-35.9
TOTAL DEUDA NETA ^{6/}	791,332	727,594	-8.1	-11.1

Notas:

1./ Cifras preliminares.

2./ Este saldo considera los efectos de la recuperación de cartera y créditos relacionados para el Nuevo Programa.

3./ A diciembre de 2003 no se había suscrito el Nuevo Programa por lo que los saldos que se presentan a esa fecha corresponden al saldo de la parte pasiva de la reserva constituida por el IPAB.

4./ Estimación realizada a partir de información preliminar al 30 de septiembre de 2004.

5./ Saldo acreedor del Instituto. Incluye los recursos de la Reserva de Protección al Ahorro Bancario.

6./ Pasivos Netos de Recursos Líquidos y del Programa de Apoyo a Deudores.

7./ Se utiliza la inflación acumulada enero - septiembre de 2004 de 3.37 por ciento dada a conocer por BANXICO.

8./ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.

Durante el tercer trimestre del año 2004, las principales modificaciones en la estructura de pasivos del Instituto estuvieron relacionadas con los siguientes temas:

1. Rubros del Pasivo

a) Nuevo Programa

Durante el tercer trimestre de 2004, considerando la formalización del Nuevo Programa las obligaciones relativas a la reserva constituida para el Programa de Capitalización y Compra de Cartera presentaron una disminución de 25.1 por ciento en términos nominales y 27.5 por ciento en términos reales, debido a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos a los pasivos asociados.

¹ Ejercicio elaborado a partir de los estados financieros preliminares del Instituto, conforme a la "Metodología para obtener los cuadros de activos y pasivos del IPAB" la cual puede consultarse en la página de Internet del propio Instituto.

b) Saneamientos Financieros

Este rubro presenta un incremento en términos nominales de 0.8 por ciento y una disminución de 2.5 por ciento en términos reales, al no haber habido pago del principal de estas obligaciones.

c) Instituciones en Liquidación

La reducción de 92.5 por ciento en términos nominales y 92.8 por ciento en términos reales, obedeció a pagos contractuales y anticipados de las obligaciones de los pasivos asumidos de la banca en liquidación, como a un ajuste en la reserva para los gastos de liquidación de estas instituciones.

d) Programa de Deudores y Otros Pasivos

Como se puede observar en el cuadro 1, en el periodo enero-septiembre de 2004, se observa un decremento de 33.8 por ciento en términos nominales y 35.9 por ciento en términos reales en el rubro correspondiente a los Programas de Apoyo a Deudores (Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para Vivienda, Apartado V Vivienda tipo FOVI, Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda, Programa de Beneficios a los Deudores de Créditos Empresariales (FOPYME), Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE). Lo anterior, en virtud de que se realizaron los pagos a los apoyos correspondientes al ejercicio fiscal 2004.

e) Refinanciamiento de las obligaciones financieras del Instituto

El incremento de 8.2 por ciento en términos nominales y 4.7 por ciento en términos reales, obedeció al afecto neto de las emisiones de Bonos de Protección al Ahorro por 63 mil millones de pesos; ya que durante el año el Instituto emitió 112 mil 800 millones de pesos mientras que las amortizaciones sumaron 49 mil 800 millones de pesos, correspondientes a las emisiones realizadas en el año 2001.

2. Fuentes y Usos

a) Recuperaciones

El flujo de recuperaciones que ingresaron a la tesorería del Instituto, durante el tercer trimestre de 2004, ascendió a 419 millones de pesos, provenientes en su mayoría, de recuperaciones por pago de créditos. Por otro lado, estos recursos fueron destinados principalmente al pago de obligaciones financieras del Instituto.

b) Cuotas

Durante el tercer trimestre de 2004 se recibieron 1 mil 464 millones de pesos por concepto de cuotas derivadas de la prestación del seguro de depósitos que pagan las instituciones de banca múltiple. Estos recursos fueron destinados en su mayoría al pago de obligaciones contractuales que mantiene el Instituto con diversas instituciones financieras.

c) Recursos Fiscales

Durante el tercer trimestre de 2004, el Instituto recibió recursos del Ramo General 34, del Presupuesto de Egresos de la Federación para el ejercicio fiscal 2004, correspondientes a las “Obligaciones surgidas de los Programas de Apoyo a Ahorradores”, por un monto de 12 mil 333 millones de pesos. Con estos recursos se realizaron pagos a diversas obligaciones, entre las que destacan: 5 mil 597 millones de pesos para el pago de intereses y amortización de Bonos de Protección al Ahorro y 2 mil 857 millones de pesos al pago de intereses de las obligaciones con HSBC, Nacional Financiera, Citibank, Santander-Serfin y Bancrecer.

d) Refinanciamiento

Durante el periodo julio-septiembre de 2004, de los recursos que se obtuvieron a través de refinanciamientos, el Instituto pagó obligaciones a:

- Banorte, Serfin, Scotiabank Inverlat, Nacional Financiera y la Banca en Liquidación por 928 millones de pesos.
- Asimismo, el Instituto realizó pagos derivados de intereses y principal de los Bonos de Protección al Ahorro por 21 mil 599 millones de pesos.

Es importante señalar que las diferentes fuentes de recursos del Instituto no presentarán, necesariamente, una aplicación que refleje el monto exacto que fue ingresado. Lo anterior, en virtud de la acumulación o desacumulación de activos líquidos en ese periodo.

En el siguiente cuadro se muestra la Evolución de los Activos del Instituto al tercer trimestre de 2004:

**CUADRO 2
EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo ^{7/} 31-Dic-03	Saldo ^{1/2/} 30-Sep-04	Variación %	
			Nominal	Real ^{6/}
Activos Líquidos	25,323	59,491	134.9	127.3
Recursos provenientes de Cuotas (25 por ciento)	117	358	205.6	195.6
Acciones y valores	920	934	1.6	-1.8
Recuperación de cartera y activos	74,008	26,423	-64.3	-65.5
Participación de pérdidas y esquema de incentivos ^{3/}	55,521	51,403	-7.4	-10.4
Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas ^{4/}	2,984	2,849	-4.5	-7.7
Programa de deudores	4,532	3,001	-33.8	-35.9
Otros activos	1,669	791	-52.6	-54.1
Sobretasa por emisiones pendientes de amortizar ^{5/}	4,543	4,800	5.7	2.2
TOTAL ACTIVOS	169,618	150,051	-11.5	-14.4
Programa de deudores	4,532	3,001	-33.8	-35.9
Activos Totales ^{8/}	165,086	147,050	-10.9	-13.8

**EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS POR RECUPERAR AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
(Millones de pesos)**

Chequeras fideicomisos	64,189	17,030	-73.5	-74.3
Activos por recuperar	10,738	10,327	-3.8	-7.0
T O T A L	74,928	27,357	-63.5	-64.7
Activos por recuperar/Activos Totales ^{8/}	6.5%	7.02%	0.52%	N/A

Notas:

1_/ Cifras preliminares.

2_/ Considera los efectos en el rubro de "Recuperación de cartera y activos" de la formalización del Nuevo Programa.

3_/ En el programa de participación de pérdidas se incluye la estimación correspondiente al esquema de incentivos acordado entre las autoridades financieras e instituciones bancarias participantes en el Nuevo Programa.

4_/ El rubro de "Cuotas por recibir para liquidar obligaciones garantizadas" se refiere a la estimación del monto que deberá recibir el Instituto por concepto del 25 por ciento de las cuotas de las Instituciones de Banca Múltiple para cubrir las erogaciones realizadas para el pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario.

5_/ Hasta el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2002 el Instituto siguió la política contable de registrar los importes totales de los descuentos originados en la colocación de Bonos de Protección al Ahorro (BPA), en los resultados del año en el que fueron adquiridos los mismos por el público inversionista. Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2003 el Instituto cambió dicha política, con la finalidad de amortizar los descuentos antes mencionados durante los respectivos años de vigencia de los BPA.

6_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - septiembre de 2004 de 3.37 por ciento dada a conocer por BANXICO.

7_/ Cifras conforme a estados financieros.

8_/ No se considera el Programa de Apoyo a Deudores.

N/A No aplica.

Fuente: IPAB.

Los activos del Instituto disminuyeron 14.4 por ciento en términos reales al cierre del tercer trimestre de 2004, en comparación con cifras de diciembre de 2003, lo cual se explica por lo siguiente:

3. Rubros del Activo

a) Activos líquidos

El saldo de los activos líquidos aumentó en 134.9 por ciento en términos nominales y 127.3 por ciento en términos reales, principalmente por la acumulación de recursos para hacer frente a las necesidades del Instituto en los siguientes meses.

b) Recursos provenientes de Cuotas 25 por ciento

El saldo de 358 millones de pesos al 30 de septiembre de 2004, correspondiente a la cuenta en donde se administran los recursos provenientes del 25 por ciento de las cuotas que las instituciones de banca múltiple le pagan al Instituto, aumentó en 241 millones de pesos, lo que representa un aumento del 205.6 por ciento en términos nominales y 195.6 por ciento en términos reales.

c) Acciones y Valores

Este rubro presentó un aumento de 1.6 por ciento en términos nominales y una disminución de 1.8 por ciento en términos reales, debido principalmente a la reevaluación a mercado de ciertas participaciones sociales que mantiene el Instituto.

d) Recuperación de Cartera y Activos

Se observa una disminución de 64.3 por ciento en términos nominales y 65.5 por ciento en términos reales, en el rubro de Recuperación de Cartera y Activos, el cual se debe, principalmente, a la aplicación de las chequeras de los fideicomisos del Programa de Capitalización y Compra de Cartera.

e) Programa de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos

El rubro de Participación de Pérdidas y Esquema de Incentivos disminuyó 7.4 por ciento en términos nominales y 10.4 por ciento en términos reales, como resultado del reconocimiento de los créditos relacionados de los bancos involucrados.

f) Cuotas por recibir para obligaciones garantizadas

Este rubro se refiere al monto necesario que deberá recibir el Instituto, para cubrir las erogaciones realizadas derivadas del pago de las obligaciones garantizadas de conformidad con lo establecido en el Título Segundo de la Ley de Protección al Ahorro Bancario y disminuyó en 4.5 por ciento en términos nominales y en 7.7 por ciento en términos reales como resultado de la aplicación del 25 por ciento de las cuotas que los bancos pagaron al Instituto durante el tercer trimestre de 2004.

g) Activos por Recuperar

Como se observa en el cuadro anterior, al 30 de septiembre de 2004, el monto de los activos por recuperar representó el 7.02 por ciento de los activos totales del Instituto. Esta razón presentó un incremento de 0.52 puntos porcentuales con respecto al cierre de 2003, debido a una mayor disminución en los activos totales respecto a la disminución de los activos por recuperar.

Como puede observarse en el cuadro 2, y considerando la formalización del Nuevo Programa, los activos disminuyen en 14.4 por ciento en términos reales, debido a la disminución en el rubro "Recuperación de Cartera y Activos" por la aplicación de recursos líquidos al saldo de los "Pagares del Programa de Capitalización y compra de cartera".

4. Posición Financiera

Al término del tercer trimestre de 2004, los pasivos del Instituto ascendieron a 790 mil 444 millones de pesos, mientras que los activos registraron 150 mil 51 millones de pesos. La diferencia entre éstas cifras de 640 mil 393 millones de pesos, representa la posición financiera del Instituto, la cual registró una disminución de 1.7 por ciento en términos nominales y del 4.9 por ciento en términos reales, durante el periodo enero-septiembre de 2004 (véase cuadro 3). Esta disminución se explica principalmente por los efectos derivados de la suscripción del Nuevo Programa, en particular el pago de los créditos relacionados, y por la disminución en las reservas relativas a los activos por recuperar de la banca en liquidación.

**CUADRO 3
POSICIÓN FINANCIERA DEL IPAB AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2004 CONSIDERANDO
LOS EFECTOS DE LA FORMALIZACIÓN DEL NUEVO PROGRAMA
(Millones de pesos)**

Concepto	Saldo ^{5/} 31-Dic-03	Saldo ^{1/2/} 30-Sep-04	Variación % ^{4/}	
			Nominal	Real ^{3/}
Pasivos Totales	821,305	790,444	-3.8	-6.9
Activos Totales	169,618	150,051	-11.5	-14.4
Posición Financiera	651,687	640,393	-1.7	-4.9

Notas:

1_/ Cifras Preliminares.

2_/ Considera los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

3_/ Se utiliza la inflación acumulada enero - septiembre de 2004 de 3.37 por ciento dada a conocer por BANXICO.

4_/ Variaciones con respecto a diciembre de 2003 considerando los efectos de la formalización del Nuevo Programa.

5_/ Cifras conforme a estados financieros.

Fuente: IPAB.